

## Publications économiques et financières



### Conjoncture financière

N° 409 / avril 2024

# ÉVOLUTIONS BANCAIRES ET MONÉTAIRES EN NOUVELLE-CALÉDONIE

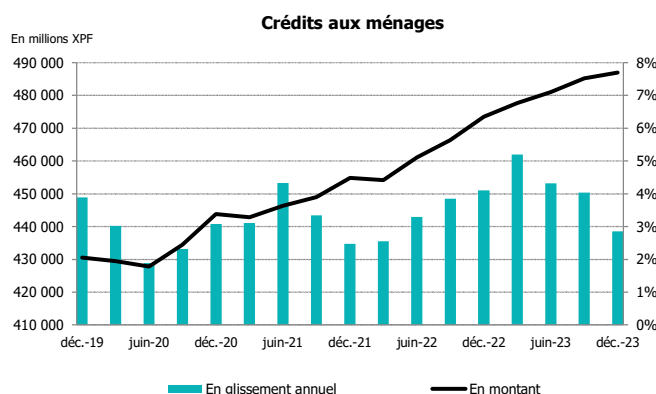
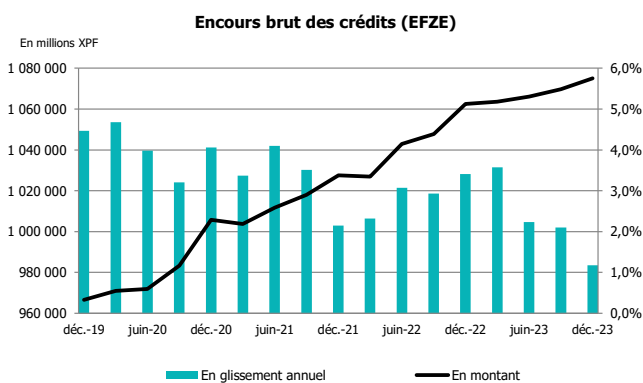
## AU 31 DÉCEMBRE 2023

En 2023, une conjoncture économique moins favorable et un environnement de taux d'intérêt plus élevés ont entraîné un repli de la production de crédit des banques locales (-18 %). Cette contraction intervient après une année 2022 exceptionnelle dans un contexte de reprise liée à la sortie de la crise sanitaire, de l'achèvement du processus référendaire, et du maintien d'un environnement de taux historiquement bas sur la première moitié de l'année. Le ralentissement de la croissance de l'encours de crédit des établissements locaux constaté au 1<sup>er</sup> semestre 2023 s'est confirmé sur la deuxième partie de l'année.

Parallèlement, la collecte des dépôts enregistre 4 trimestres consécutifs de baisse, en raison principalement des tensions de trésorerie des entreprises, ainsi que par l'utilisation de dépôts, constitués de ressources externes au territoire, qui ont été progressivement consommées dans le cadre de la réalisation de projets importants.

Le déficit clientèle des banques se dégrade donc à nouveau en 2023. Bien que le territoire soit sorti de la crise sanitaire en 2022, L'IEOM a continué de fournir de la liquidité au secteur bancaire afin de maintenir des conditions de financement appropriées dans la zone CFP. L'encours de refinancement de l'IEOM pour la Nouvelle-Calédonie (lignes de refinancement et réescompte) s'établit ainsi à 155 milliards XPF à décembre 2023.

### Net ralentissement de la croissance de l'encours de crédit



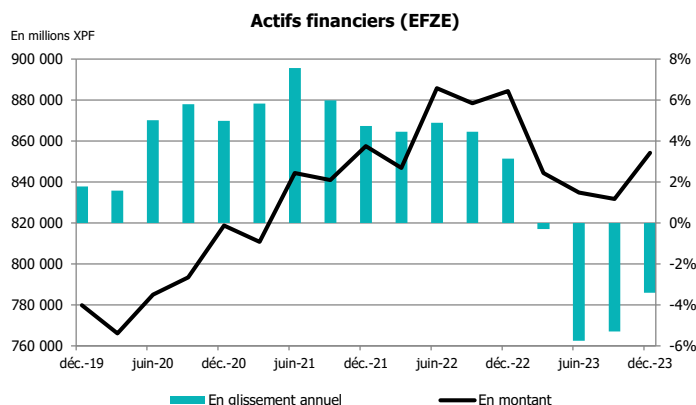
La croissance de l'encours brut des crédits des **établissements financiers de la zone d'émission (EFZE)**<sup>1</sup> à fin décembre 2023 ralentit nettement: il progresse de 1,2 % par rapport à l'année précédente (soit +12,5 Md XPF), contre +3,4 % un an auparavant. L'encours de crédit sain des ménages progresse (+2,9 %, soit +13,5 Md XPF), tandis que celui des entreprises stagne (+0,3 %, soit + 1,6 Md XPF). L'encours des crédits à l'habitat qui représente l'essentiel de l'encours sain des crédits aux ménages (86 %) s'essouffle progressivement, notamment sur la seconde moitié de l'année (+3,6 %, après +5,7 % six mois auparavant). Au cours de l'année 2023, les taux des crédits ont augmenté dans le sillage des taux directeurs pour lesquels un plateau a été atteint à partir de septembre 2023. À titre d'exemple, le taux moyen pondéré des crédits à l'habitat était de 3,53 % au 4<sup>e</sup> trimestre 2023, contre 1,98 % un an auparavant.

Après plusieurs années de hausse, l'encours des **créances douteuses brutes** recule de 6,0 % sur un an, entraînant une légère baisse du taux de créances douteuses à 5,13 % au 31/12/2023 (contre 5,52 % un an auparavant).

<sup>1</sup> Périmètre : banques Fédération Bancaire Française, CAM, sociétés de financement, CDC et CDC Fonds d'épargne.

## Contraction de l'encours des dépôts

Après plusieurs années de hausse, l'encours des actifs financiers détenus par les agents économiques dans les établissements bancaires installés localement<sup>2</sup> recule de 3,4 % sur un an (contre +3,1 % un an auparavant). Il s'inscrit en baisse tout au long de l'année 2023, et ce de manière sensible à partir du second trimestre (-5,7 % au 30 juin 2023). Cette contraction s'explique par la baisse significative des dépôts à vue (-12,3 %), essentiellement des entreprises (-18,3 %), et dans une moindre mesure des ménages (-6,4 %). Le recul des dépôts à vue des entreprises est imputable aux tensions de trésorerie rencontrées par ces dernières, dans un contexte de ralentissement économique et de remboursement des PGE. Dans le même temps, les fonds qui avaient été transférés localement et destinés à un important projet d'investissement ont été utilisés au fur et à mesure de l'avancée des travaux, sans que de nouveaux dépôts prennent le relais. Enfin, certaines entreprises ont choisi de placer une partie de leurs liquidités sur des produits financiers hors place bénéficiant de rendements supérieurs.



Dans un contexte économique incertain et inflationniste, les ménages ont choisi de placer une partie de leur épargne sur des placements rémunérés, les dépôts à terme (multipliés par 2,3 sur un an), expliquant partiellement la diminution des dépôts à vue. Livrets A et bleus enregistrent un dynamisme inhabituel (+41,4 % de l'encours, contre +5,9 % un an auparavant). Enfin, l'assurance-vie, dont les rendements sont moins compétitifs qu'auparavant, a été moins plébiscitée (+0,9 %, après +1,6 % un an auparavant).

## Creusement du déficit clientèle des banques

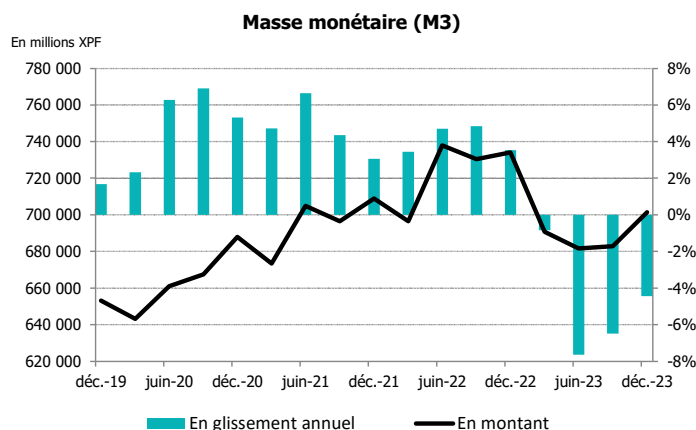
De manière structurelle, les dépôts collectés par les EFZE ne couvrent pas la production de crédits, générant un déficit clientèle de la place bancaire<sup>3</sup>.

Ce déficit se dégrade à nouveau en 2023, atteignant 305,3 Md XPF (-46 Md XPF) au 31/12/2023. Cette évolution s'explique par une hausse de l'encours de crédits (+14,2 Md XPF), tandis que l'encours des dépôts s'est fortement contracté (-31,6 Md XPF).

Afin de financer leur déficit emplois-ressources, les banques ont principalement recours à des emprunts interbancaires auprès des groupes hexagonaux, et au refinancement auprès de l'IEOM qui contribue à la couverture d'une part significative de ce déficit. De manière plus marginale, certaines ont également parfois recours à la collecte de dépôts hors zone.

## Diminution de la masse monétaire.

Après avoir crû de manière soutenue pendant 3 ans, la **masse monétaire (M3)** se replie depuis le début de l'année 2023, plus particulièrement depuis le 2<sup>e</sup> trimestre. À fin décembre 2023, elle affiche un recul de 4,4 % sur un an, en raison de la baisse des dépôts à vue (-12,3 %), qui représentent plus de la moitié de la masse monétaire. Cette baisse est partiellement compensée par l'augmentation des dépôts à terme (+17,2 %).



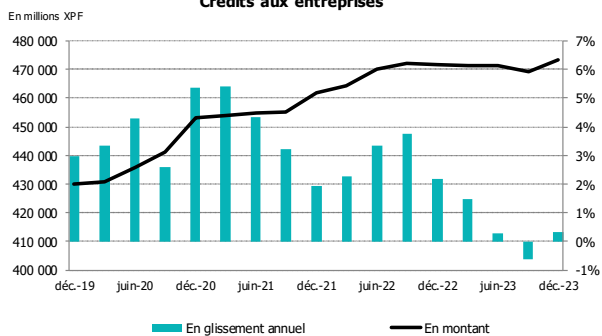
Après s'être détériorée sur une première moitié de l'année, la **position extérieure nette**<sup>4</sup> s'améliore ensuite pour s'établir à -117 milliards XPF au 31 décembre 2023. Ce solde, structurellement négatif en Nouvelle-Calédonie, se creuse en rythme annuel (+22,2 Md XPF), du fait de la hausse des engagements hors zone d'émission (+41,3 Md XPF). Cette hausse est plus forte que celle des avoirs des établissements de crédit hors zone d'émission (+19,1 Md XPF).

<sup>2</sup> Périmètre : banques Fédération Bancaire Française et OPT.

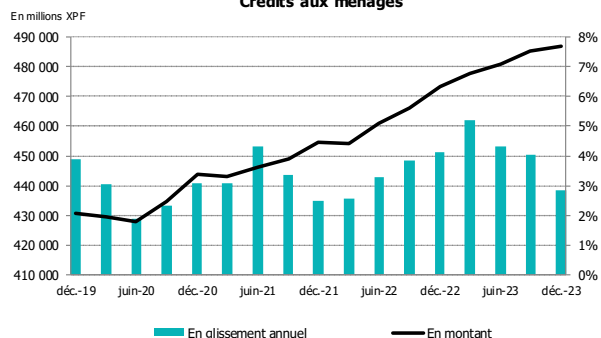
<sup>3</sup> Périmètre : banques Fédération Bancaire Française, CAM, sociétés de financement et OPT

<sup>4</sup> Le solde entre les avoirs des établissements de crédit et leurs engagements hors de la zone d'émission.

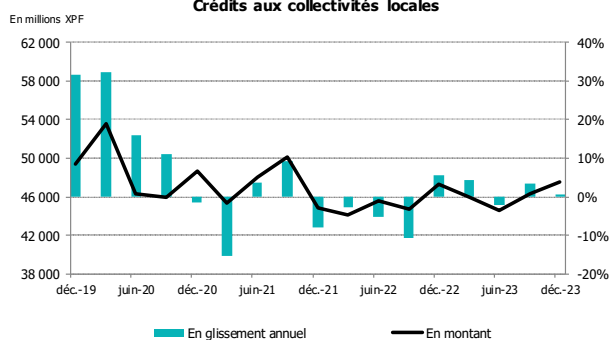
## Crédits aux entreprises



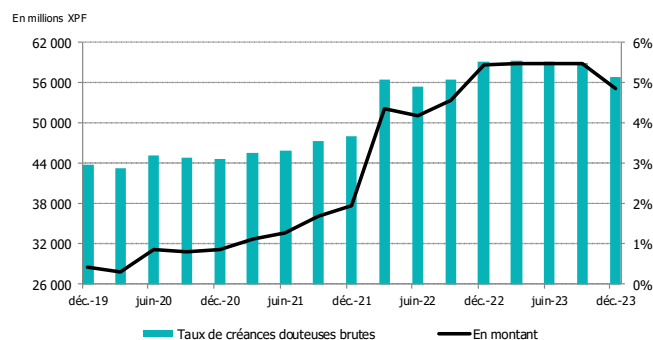
## Crédits aux ménages



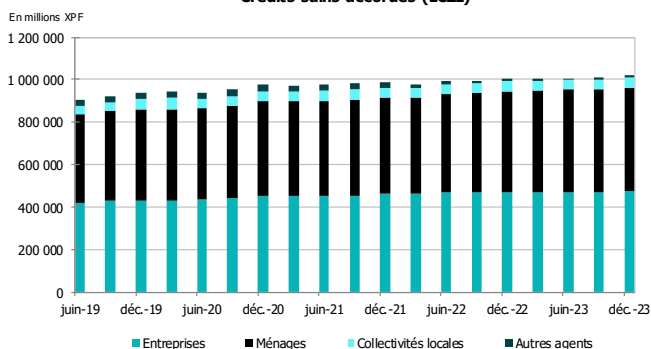
## Crédits aux collectivités locales



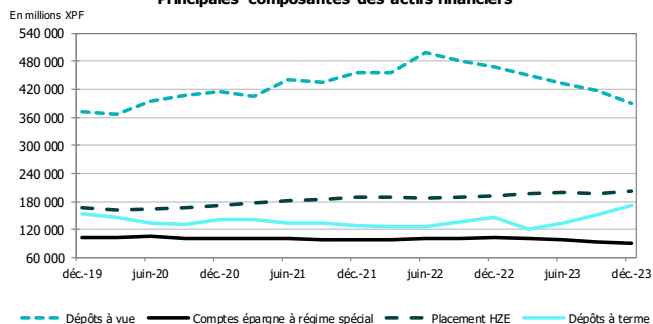
## Créances douteuses brutes (ECZE)



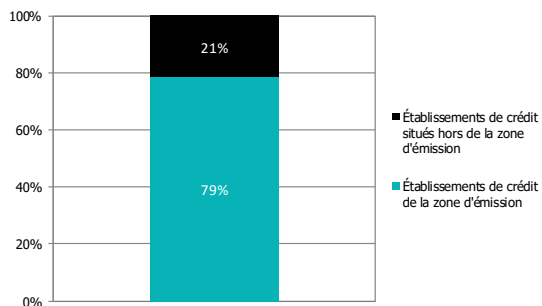
## Crédits sains accordés (ECZE)



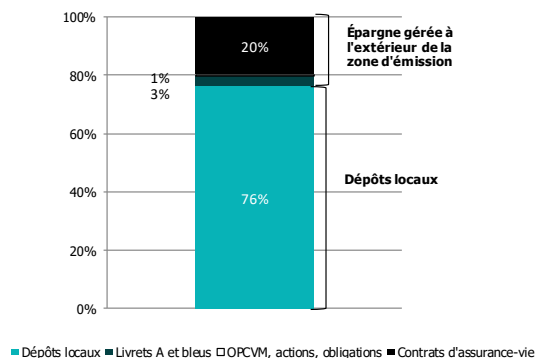
## Principales composantes des actifs financiers



## Répartition des concours bancaires sains



## Répartition des dépôts



## Tableaux statistiques

### Le système bancaire local

#### Composantes de la masse monétaire

En millions de XPF	déc.-18	déc.-19	déc.-20	déc.-21	déc.-22	mars-23	juin-23	sept.-23	déc.-23	Variations	
										1 sem	1 an
Circulation fiduciaire	23 498	23 778	25 411	25 687	26 001	25 049	24 839	25 437	25 651	3,3%	-1,3%
<i>Billets</i>	21 240	21 469	23 032	23 589	23 499	22 535	22 303	22 880	23 042	3,3%	-1,9%
<i>Pièces</i>	2 258	2 309	2 379	2 098	2 502	2 514	2 537	2 558	2 609	2,8%	4,3%
Dépôts à vue	347 545	358 633	402 997	442 324	442 930	425 152	405 927	390 026	388 520	-4,3%	-12,3%
<b>TOTAL M1</b>	<b>371 044</b>	<b>382 411</b>	<b>428 407</b>	<b>468 011</b>	<b>468 931</b>	<b>450 201</b>	<b>430 767</b>	<b>415 463</b>	<b>414 171</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-11,7%</b>
<b>M2-M1</b>	<b>119 826</b>	<b>117 920</b>	<b>117 075</b>	<b>113 229</b>	<b>118 110</b>	<b>118 423</b>	<b>118 011</b>	<b>116 588</b>	<b>115 068</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-2,6%</b>
Comptes sur livrets	119 377	117 454	116 511	112 619	117 316	117 504	116 976	115 472	113 837	-2,7%	-3,0%
Comptes épargne logement	449	466	564	610	794	919	1 034	1 116	1 231	19,0%	55,1%
<b>TOTAL M2</b>	<b>490 870</b>	<b>500 331</b>	<b>545 482</b>	<b>581 240</b>	<b>587 041</b>	<b>568 624</b>	<b>548 777</b>	<b>532 051</b>	<b>529 240</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-9,8%</b>
<b>M3-M2</b>	<b>151 620</b>	<b>152 924</b>	<b>142 432</b>	<b>127 651</b>	<b>146 930</b>	<b>122 085</b>	<b>132 814</b>	<b>150 770</b>	<b>172 145</b>	<b>29,6%</b>	<b>17,2%</b>
Dépôts à terme	151 620	152 924	142 432	127 651	146 930	122 085	132 814	150 770	172 145	29,6%	17,2%
Titres de créance négociables	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Bons de caisse	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
<b>TOTAL M3</b>	<b>642 490</b>	<b>653 255</b>	<b>687 914</b>	<b>708 891</b>	<b>733 971</b>	<b>690 708</b>	<b>681 591</b>	<b>682 820</b>	<b>701 385</b>	<b>2,9%</b>	<b>-4,4%</b>
<b>P1</b>	<b>4 729</b>	<b>4 538</b>	<b>4 487</b>	<b>4 332</b>	<b>4 461</b>	<b>4 459</b>	<b>4 482</b>	<b>4 367</b>	<b>4 410</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-1,1%</b>
Plans d'épargne logement	4 441	4 275	4 210	4 080	4 195	4 196	4 174	4 068	4 126	-1,2%	-1,7%
Autres comptes d'épargne à régime spécial	287	263	277	252	266	263	307	299	285	-7,4%	7,0%
<b>M3+P1</b>	<b>647 219</b>	<b>657 792</b>	<b>692 401</b>	<b>713 222</b>	<b>738 432</b>	<b>695 167</b>	<b>686 073</b>	<b>687 188</b>	<b>705 795</b>	<b>2,9%</b>	<b>-4,4%</b>

#### Contreparties de la masse monétaire

En millions de XPF	déc.-18	déc.-22	mars-23	juin-23	sept.-23	déc.-23	Variations		
							1 sem	1 an	
<b>Avoirs hors zone d'émission</b>	<b>169 621</b>	<b>110 763</b>	<b>98 835</b>	<b>99 664</b>	<b>82 570</b>	<b>107 267</b>	<b>7,6%</b>	<b>-3,2%</b>	
Institut d'émission		64 163	37 609	11 121	15 014	-5 848	15 014	0,0%	-60,1%
Établissements de crédit		105 458	73 154	87 714	84 650	88 418	92 253	9,0%	26,1%
<b>Créances du Trésor public</b>	<b>25 467</b>	<b>23 621</b>	<b>23 331</b>	<b>23 734</b>	<b>22 765</b>	<b>22 777</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-3,6%</b>	
<b>Concours sur ressources monétaires</b>	<b>447 402</b>	<b>599 586</b>	<b>568 542</b>	<b>558 193</b>	<b>577 485</b>	<b>571 341</b>	<b>2,4%</b>	<b>-4,7%</b>	
Concours de caractère bancaire des EC locaux		808 642	938 134	940 803	944 327	947 922	952 387	0,9%	1,5%
Ressources non monétaires des EC locaux (à déduire)		361 241	338 548	372 261	386 134	370 437	381 046	-1,3%	12,6%
<i>Excédent des capitaux propres sur les valeurs immobilisées</i>		79 830	81 820	80 713	83 319	83 608	82 839	-0,6%	1,2%
<i>Provisions sur créances douteuses</i>		15 661	21 251	22 586	22 652	22 708	22 169	-2,1%	4,3%
<i>Engagements hors zone d'émission</i>		237 684	168 086	188 129	211 770	208 279	209 364	-1,1%	24,6%
<i>Épargne contractuelle</i>		4 729	4 461	4 459	4 482	4 367	4 410	-1,6%	-1,1%
<i>Divers</i>		23 336	62 930	76 373	63 912	51 475	62 264	-2,6%	-1,1%
<b>Total M3</b>	<b>642 490</b>	<b>733 971</b>	<b>690 708</b>	<b>681 591</b>	<b>682 820</b>	<b>701 385</b>	<b>2,9%</b>	<b>-4,4%</b>	
<b>Position extérieure nette</b>	<b>-132 225</b>	<b>-94 931</b>	<b>-100 416</b>	<b>-127 120</b>	<b>-119 861</b>	<b>-117 111</b>	<b>7,9%</b>	<b>-23,4%</b>	

#### Équilibre emplois - ressources

En millions de XPF	déc.-19	déc.-20	déc.-21	déc.-22	mars-23	juin-23	sept.-23	déc.-23	Variations	
									1 sem	1 an
<b>Emplois</b>	<b>899 455</b>	<b>970 890</b>	<b>1 030 454</b>	<b>1 034 222</b>	<b>1 021 518</b>	<b>1 027 305</b>	<b>1 045 533</b>	<b>1 050 899</b>	<b>2,3%</b>	<b>1,6%</b>
Excédent des opérations diverses des EC	1 938	8 306	5 993	9 338	7 099	12 276	11 037	2 542	-79,3%	-72,8%
Crédits bruts (1)	844 665	881 881	903 749	938 134	940 803	944 327	947 922	952 387	0,9%	1,5%
Réserves obligatoires et libres	52 852	80 703	120 711	86 750	73 616	70 703	86 574	95 970	35,7%	10,6%
Position extérieure nette des EC (si positive)	0	0	0	0	0	0	0	0		
<b>Ressources</b>	<b>899 455</b>	<b>970 890</b>	<b>1 030 454</b>	<b>1 034 222</b>	<b>1 021 518</b>	<b>1 027 305</b>	<b>1 045 533</b>	<b>1 050 899</b>	<b>2,3%</b>	<b>1,6%</b>
Dépôts collectés (- encaisses) (2)	597 464	629 930	651 376	678 727	636 939	628 163	629 975	647 119	3,0%	-4,7%
Ressources propres - Valeurs immobilisées	89 076	93 573	98 876	103 071	103 299	105 971	106 315	105 008	-0,9%	1,9%
Excédent des opérations diverses des EC	19 914	19 454	17 887	25 385	31 977	24 523	35 861	26 417	7,7%	4,1%
Financements IEOM (dont réescompte et LR)	15 408	80 245	120 052	132 108	148 887	141 529	153 520	155 244	9,7%	17,5%
Position extérieure nette des EC (si négative)	177 594	147 687	142 262	94 931	100 416	127 120	119 861	117 111	-7,9%	23,4%
<b>Solde Emplois-Ressources Clientèle (=1-2)*</b>	<b>247 201</b>	<b>251 951</b>	<b>252 374</b>	<b>259 407</b>	<b>303 864</b>	<b>316 164</b>	<b>317 947</b>	<b>305 268</b>	<b>-3,4%</b>	<b>17,7%</b>

\* Solde positif = déficit ; Solde négatif = excédent

## Les placements

En millions de XPF	déc-19	déc-20	déc-21	déc-22	mars-23	juin-23	sept-23	déc-23	Variations	
									1 sem	1 an
<b>Sociétés non financières</b>	<b>241 681</b>	<b>260 979</b>	<b>291 316</b>	<b>312 358</b>	<b>274 960</b>	<b>252 746</b>	<b>253 002</b>	<b>270 168</b>	<b>6,9%</b>	<b>-13,5%</b>
<b>Dépôts à vue</b>	<b>186 112</b>	<b>210 762</b>	<b>242 133</b>	<b>235 611</b>	<b>224 000</b>	<b>198 744</b>	<b>184 947</b>	<b>192 594</b>	<b>-3,1%</b>	<b>-18,3%</b>
<b>Placements liquides ou à court terme</b>	<b>54 940</b>	<b>50 169</b>	<b>49 131</b>	<b>76 624</b>	<b>50 914</b>	<b>53 907</b>	<b>67 962</b>	<b>77 476</b>	<b>43,7%</b>	<b>1,1%</b>
Comptes d'épargne à régime spécial	173	221	210	150	222	199	169	140	-30,0%	-7,1%
Placements indexés sur les taux de marché	54 766	49 948	48 921	76 474	50 692	53 707	67 793	77 336	44,0%	1,1%
<i>dont comptes à terme</i>	<i>54 707</i>	<i>49 922</i>	<i>48 895</i>	<i>76 448</i>	<i>50 666</i>	<i>53 681</i>	<i>67 767</i>	<i>77 310</i>	44,0%	1,1%
<i>dont OPCVM monétaires</i>	<i>59</i>	<i>26</i>	<i>26</i>	<i>26</i>	<i>26</i>	<i>26</i>	<i>26</i>	<i>27</i>	2,3%	3,2%
<b>Épargne à long terme</b>	<b>629</b>	<b>48</b>	<b>52</b>	<b>123</b>	<b>47</b>	<b>95</b>	<b>93</b>	<b>98</b>	<b>2,6%</b>	<b>-20,1%</b>
<i>dont OPCVM non monétaires</i>	<i>620</i>	<i>39</i>	<i>43</i>	<i>102</i>	<i>38</i>	<i>74</i>	<i>72</i>	<i>64</i>	-13,6%	-37,7%
<b>Ménages</b>	<b>430 132</b>	<b>445 965</b>	<b>460 235</b>	<b>473 320</b>	<b>473 920</b>	<b>476 431</b>	<b>478 047</b>	<b>484 911</b>	<b>1,8%</b>	<b>2,4%</b>
<b>Dépôts à vue</b>	<b>140 408</b>	<b>153 025</b>	<b>159 652</b>	<b>167 262</b>	<b>163 972</b>	<b>163 536</b>	<b>163 241</b>	<b>156 499</b>	<b>-4,3%</b>	<b>-6,4%</b>
<b>Placements liquides ou à court terme</b>	<b>141 808</b>	<b>138 405</b>	<b>128 474</b>	<b>131 790</b>	<b>133 450</b>	<b>136 950</b>	<b>142 581</b>	<b>152 070</b>	<b>11,0%</b>	<b>15,4%</b>
Comptes d'épargne à régime spécial	113 412	112 319	108 390	113 825	114 150	113 539	112 339	111 073	-2,2%	-2,4%
<i>dont livrets ordinaires</i>	<i>92 600</i>	<i>91 801</i>	<i>88 862</i>	<i>93 010</i>	<i>90 511</i>	<i>87 615</i>	<i>84 853</i>	<i>81 676</i>	-6,8%	-12,2%
<i>dont comptes d'épargne logement</i>	<i>466</i>	<i>564</i>	<i>610</i>	<i>793</i>	<i>919</i>	<i>1 033</i>	<i>1 114</i>	<i>1 229</i>	19,0%	54,9%
Placements indexés sur les taux de marché	28 396	26 085	20 084	17 966	19 300	23 412	30 242	40 997	75,1%	128,2%
<i>dont comptes créditeurs à terme</i>	<i>28 341</i>	<i>25 986</i>	<i>20 018</i>	<i>17 903</i>	<i>19 241</i>	<i>23 352</i>	<i>30 182</i>	<i>40 932</i>	75,3%	128,6%
<i>dont bons de caisse</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	n.s.	n.s.
<i>dont OPCVM monétaires</i>	<i>55</i>	<i>100</i>	<i>66</i>	<i>62</i>	<i>59</i>	<i>60</i>	<i>60</i>	<i>65</i>	8,5%	4,4%
<b>Épargne à long terme</b>	<b>147 916</b>	<b>154 535</b>	<b>172 108</b>	<b>174 268</b>	<b>176 498</b>	<b>175 945</b>	<b>172 225</b>	<b>176 342</b>	<b>0,2%</b>	<b>1,2%</b>
<i>dont plans d'épargne logement</i>	<i>4 274</i>	<i>4 203</i>	<i>4 073</i>	<i>4 188</i>	<i>4 185</i>	<i>4 167</i>	<i>4 061</i>	<i>4 118</i>	-1,2%	-1,7%
<i>dont portefeuilles-titres</i>	<i>2 759</i>	<i>2 497</i>	<i>2 967</i>	<i>3 055</i>	<i>3 354</i>	<i>3 654</i>	<i>3 418</i>	<i>3 664</i>	0,3%	19,9%
<i>dont OPCVM non monétaires</i>	<i>818</i>	<i>1 172</i>	<i>1 144</i>	<i>684</i>	<i>927</i>	<i>692</i>	<i>667</i>	<i>716</i>	3,5%	4,7%
<i>dont contrats d'assurance-vie</i>	<i>139 803</i>	<i>146 386</i>	<i>163 672</i>	<i>166 074</i>	<i>167 768</i>	<i>167 125</i>	<i>163 780</i>	<i>167 559</i>	0,3%	0,9%
<b>Autres agents</b>	<b>107 911</b>	<b>111 719</b>	<b>106 015</b>	<b>98 824</b>	<b>95 521</b>	<b>105 808</b>	<b>100 808</b>	<b>99 201</b>	<b>-6,2%</b>	<b>0,4%</b>
<b>Dépôts à vue</b>	<b>32 113</b>	<b>39 209</b>	<b>40 539</b>	<b>40 057</b>	<b>37 180</b>	<b>43 647</b>	<b>41 838</b>	<b>39 428</b>	<b>-9,7%</b>	<b>-1,6%</b>
<b>Placements liquides ou à court terme</b>	<b>74 275</b>	<b>71 108</b>	<b>63 440</b>	<b>56 720</b>	<b>56 237</b>	<b>60 084</b>	<b>56 930</b>	<b>57 783</b>	<b>-3,8%</b>	<b>1,9%</b>
Comptes d'épargne à régime spécial	4 331	4 532	4 627	4 133	4 051	4 263	4 068	3 844	-9,8%	-7,0%
Placements indexés sur les taux de marché	69 944	66 576	58 813	52 587	52 186	55 821	52 862	53 939	-3,4%	2,6%
<i>dont comptes à terme</i>	<i>69 876</i>	<i>66 524</i>	<i>58 737</i>	<i>52 579</i>	<i>52 178</i>	<i>55 781</i>	<i>52 821</i>	<i>53 904</i>	-3,4%	2,5%
<i>dont obligations</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>		
<b>Épargne à long terme</b>	<b>1 523</b>	<b>1 401</b>	<b>2 036</b>	<b>2 048</b>	<b>2 104</b>	<b>2 077</b>	<b>2 040</b>	<b>1 990</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-2,8%</b>
<b>Total actifs financiers</b>	<b>779 725</b>	<b>818 664</b>	<b>857 565</b>	<b>884 502</b>	<b>844 401</b>	<b>834 986</b>	<b>831 857</b>	<b>854 279</b>	<b>2,3%</b>	<b>-3,4%</b>
<b>Dépôts à vue</b>	<b>358 633</b>	<b>402 997</b>	<b>442 324</b>	<b>442 930</b>	<b>425 152</b>	<b>405 927</b>	<b>390 026</b>	<b>388 520</b>	<b>-4,3%</b>	<b>-12,3%</b>
<b>Placements liquides ou à court terme</b>	<b>271 023</b>	<b>259 682</b>	<b>241 045</b>	<b>265 135</b>	<b>240 601</b>	<b>250 942</b>	<b>267 473</b>	<b>287 329</b>	<b>14,5%</b>	<b>8,4%</b>
Comptes d'épargne à régime spécial	117 917	117 073	113 227	118 108	118 423	118 001	116 576	115 057	-2,5%	-2,6%
Placements indexés sur les taux de marché	153 106	142 610	127 818	147 026	122 178	132 940	150 897	172 272	29,6%	17,2%
<b>Épargne à long terme</b>	<b>150 069</b>	<b>155 984</b>	<b>174 196</b>	<b>176 438</b>	<b>178 648</b>	<b>178 117</b>	<b>174 358</b>	<b>178 430</b>	<b>0,2%</b>	<b>1,1%</b>

	En millions de XPF								Variations	
	déc-19	déc-20	déc-21	déc-22	mars-23	juin-23	sept-23	déc-23	1 sem	1 an
<b>Dépôts locaux</b>	<b>627 097</b>	<b>658 839</b>	<b>680 768</b>	<b>717 401</b>	<b>672 075</b>	<b>661 544</b>	<b>661 475</b>	<b>651 798</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-9,1%</b>
<b>Dépôts à vue</b>	<b>372 067</b>	<b>414 804</b>	<b>454 479</b>	<b>467 946</b>	<b>449 953</b>	<b>431 280</b>	<b>416 289</b>	<b>388 520</b>	<b>-9,9%</b>	<b>-17,0%</b>
<b>Comptes d'épargne à régime spécial</b>	<b>102 106</b>	<b>101 604</b>	<b>98 638</b>	<b>102 525</b>	<b>100 037</b>	<b>97 450</b>	<b>94 417</b>	<b>91 133</b>	<b>-6,5%</b>	<b>-11,1%</b>
<i>dont livrets ordinaires</i>	<i>96 609</i>	<i>96 054</i>	<i>93 207</i>	<i>96 817</i>	<i>94 233</i>	<i>91 528</i>	<i>88 540</i>	<i>85 096</i>	-7,0%	-12,1%
<i>dont comptes d'épargne logement</i>	<i>466</i>	<i>564</i>	<i>610</i>	<i>794</i>	<i>919</i>	<i>1 034</i>	<i>1 116</i>	<i>1 231</i>	19,0%	55,1%
<i>dont plans d'épargne logement</i>	<i>4 275</i>	<i>4 210</i>	<i>4 080</i>	<i>4 195</i>	<i>4 196</i>	<i>4 174</i>	<i>4 068</i>	<i>4 126</i>	-1,2%	-1,7%
<i>dont autres comptes d'épargne</i>	<i>263</i>	<i>277</i>	<i>252</i>	<i>266</i>	<i>263</i>	<i>307</i>	<i>299</i>	<i>285</i>	-7,4%	7,0%
<b>Placements indexés sur les taux de marché</b>	<b>152 924</b>	<b>142 432</b>	<b>127 651</b>	<b>146 930</b>	<b>122 085</b>	<b>132 814</b>	<b>150 770</b>	<b>172 145</b>	<b>29,6%</b>	<b>17,2%</b>
<i>Dépôts à terme</i>	<i>152 924</i>	<i>142 432</i>	<i>127 651</i>	<i>146 930</i>	<i>122 085</i>	<i>132 814</i>	<i>150 770</i>	<i>172 145</i>	29,6%	17,2%
<i>Bons de caisse</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	n.s.	n.s.
<i>Obligations</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	n.s.	n.s.
<b>Épargne hors zone d'émission</b>	<b>166 061</b>	<b>171 631</b>	<b>188 952</b>	<b>192 118</b>	<b>197 127</b>	<b>198 792</b>	<b>196 645</b>	<b>202 481</b>	<b>1,9%</b>	<b>5,4%</b>
<i>dont livrets A et bleus</i>	<i>20 348</i>	<i>19 956</i>	<i>18 921</i>	<i>20 045</i>	<i>22 845</i>	<i>25 031</i>	<i>26 527</i>	<i>28 335</i>	13,2%	41,4%
<i>dont actions</i>	<i>2 599</i>	<i>2 440</i>	<i>3 006</i>	<i>3 214</i>	<i>3 523</i>	<i>3 422</i>	<i>3 298</i>	<i>3 647</i>	6,6%	13,5%
<i>dont obligations</i>	<i>553</i>	<i>568</i>	<i>431</i>	<i>404</i>	<i>390</i>	<i>771</i>	<i>660</i>	<i>639</i>	-17,1%	58,2%
<i>dont OPCVM monétaires</i>	<i>182</i>	<i>178</i>	<i>167</i>	<i>96</i>	<i>93</i>	<i>126</i>	<i>127</i>	<i>127</i>	0,2%	31,6%
<i>dont OPCVM non monétaires</i>	<i>2 576</i>	<i>2 103</i>	<i>2 755</i>	<i>2 134</i>	<i>2 372</i>	<i>2 185</i>	<i>2 122</i>	<i>2 041</i>	-6,6%	-4,3%
<i>dont contrats d'assurance-vie</i>	<i>139 803</i>	<i>146 386</i>	<i>163 672</i>	<i>166 226</i>	<i>167 904</i>	<i>167 258</i>	<i>163 912</i>	<i>167 692</i>	0,3%	0,9%
<b>Total actifs financiers</b>	<b>793 159</b>	<b>830 470</b>	<b>869 720</b>	<b>909 519</b>	<b>869 202</b>	<b>860 336</b>	<b>858 121</b>	<b>854 279</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-6,1%</b>

## Les concours des établissements locaux

En millions de XPF	déc-19	déc-20	déc-21	déc-22	mars-23	juin-23	sept-23	déc-23	Variations	
									1 sem	1 an
<b>Entreprises</b>										
Crédits d'exploitation	86 224	101 460	104 491	111 881	112 846	110 774	107 553	105 956	-4,4%	-5,3%
<i>Créances commerciales</i>	2 125	1 228	1 598	1 496	1 969	1 890	2 052	1 811	-4,2%	21,1%
<i>Crédits de trésorerie</i>	60 941	80 345	84 639	89 786	87 114	82 604	80 246	78 928	-4,5%	-12,1%
<i>(dt) Entrepreneurs individuels</i>	1 882	2 647	2 745	3 800	3 446	3 429	3 260	3 054	-10,9%	-19,6%
<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	23 158	19 887	18 253	20 599	23 763	26 280	25 255	25 217	-4,0%	22,4%
Crédits d'investissement	199 417	204 484	206 872	188 541	187 317	188 787	189 994	195 431	3,5%	3,7%
<i>Crédits à l'équipement</i>	190 093	195 391	197 586	177 714	176 655	178 415	179 842	185 526	4,0%	4,4%
<i>(dt) Entrepreneurs individuels</i>	4 783	4 782	5 679	3 553	3 426	3 403	3 346	3 391	-0,4%	-4,6%
<i>Crédit-bail</i>	9 324	9 093	9 287	10 827	10 663	10 372	10 152	9 905	-4,5%	-8,5%
Crédits à l'habitat	135 546	136 684	139 418	147 637	146 991	146 189	146 079	146 219	0,0%	-1,0%
Autres crédits	8 793	10 376	11 065	23 828	24 022	25 624	25 562	25 838	0,8%	8,4%
<b>Encours sain</b>	<b>429 980</b>	<b>453 004</b>	<b>461 846</b>	<b>471 887</b>	<b>471 176</b>	<b>471 374</b>	<b>469 188</b>	<b>473 444</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,3%</b>
<b>Ménages</b>										
Crédits à la consommation	63 714	65 386	64 439	64 103	63 604	62 594	62 870	63 353	1,2%	-1,2%
<i>Crédits de trésorerie</i>	50 426	52 666	52 018	52 587	52 288	51 466	51 798	52 520	2,0%	-0,1%
<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	3 613	3 355	3 699	3 781	3 795	3 811	3 625	3 256	-14,6%	-13,9%
<i>Crédit-bail</i>	9 675	9 365	8 722	7 736	7 521	7 318	7 448	7 577	3,5%	-2,1%
Crédits à l'habitat	363 552	375 128	387 400	406 598	411 499	415 838	419 752	421 083	1,3%	3,6%
Autres crédits	3 340	3 337	2 970	2 780	2 642	2 563	2 557	2 560	-0,1%	-7,9%
<b>Encours sain</b>	<b>430 606</b>	<b>443 852</b>	<b>454 809</b>	<b>473 482</b>	<b>477 745</b>	<b>480 995</b>	<b>485 180</b>	<b>486 996</b>	<b>1,2%</b>	<b>2,9%</b>
<b>Collectivités locales</b>										
Crédits d'exploitation	12 496	8 298	5 473	5 568	5 341	5 044	6 200	7 135	41,5%	28,1%
<i>Crédits de trésorerie</i>	11 432	7 075	4 264	4 123	3 741	3 408	4 481	5 382	57,9%	30,5%
<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	1 064	1 223	1 210	1 445	1 600	1 636	1 719	1 752	7,1%	21,2%
Crédits d'investissement	36 827	40 316	39 328	35 516	34 593	33 789	34 486	34 947	3,4%	-1,6%
<i>Crédits à l'équipement</i>	36 474	39 936	39 014	35 346	34 441	33 657	34 368	34 840	3,5%	-1,4%
Autres crédits	100	0	0	273	268	342	185	177	-48,3%	-35,2%
<b>Encours sain</b>	<b>49 423</b>	<b>48 614</b>	<b>44 801</b>	<b>47 267</b>	<b>45 993</b>	<b>44 638</b>	<b>46 279</b>	<b>47 583</b>	<b>6,6%</b>	<b>0,7%</b>
<b>Autres agents</b>										
<b>Encours sain</b>	<b>27 945</b>	<b>29 214</b>	<b>28 371</b>	<b>11 294</b>	<b>9 816</b>	<b>10 265</b>	<b>10 429</b>	<b>11 884</b>	<b>15,8%</b>	<b>5,2%</b>
<b>TOTAL</b>										
<b>Encours sain</b>	<b>937 955</b>	<b>974 684</b>	<b>989 826</b>	<b>1 003 930</b>	<b>1 004 730</b>	<b>1 007 272</b>	<b>1 011 076</b>	<b>1 019 908</b>	<b>1,3%</b>	<b>1,6%</b>
Créances douteuses brutes	28 632	31 159	37 633	58 602	58 866	58 879	58 754	55 096	-6,4%	-6,0%
<i>Créances douteuses nettes</i>	13 041	13 811	18 301	37 352	36 280	36 228	36 047	32 927	-9,1%	-11,8%
<i>(dt) Entreprises</i>	8 238	9 214	10 994	14 948	14 015	13 669	14 005	11 479	-16,0%	-23,2%
<i>(dt) Ménages</i>	4 613	4 460	7 159	8 060	7 977	8 321	8 089	7 268	-12,7%	-9,8%
<i>Provisions</i>	15 591	17 349	19 332	21 251	22 586	22 652	22 708	22 169	-2,1%	4,3%
<b>Encours brut total</b>	<b>966 586</b>	<b>1 005 843</b>	<b>1 027 459</b>	<b>1 062 532</b>	<b>1 063 596</b>	<b>1 066 152</b>	<b>1 069 831</b>	<b>1 075 004</b>	<b>0,8%</b>	<b>1,2%</b>
Taux de créances douteuses	2,96%	3,10%	3,66%	5,52%	5,53%	5,52%	5,49%	5,13%	-0,40 pts	-0,39 pts
Taux de provisionnement	54,5%	55,7%	51,4%	36,3%	38,4%	38,5%	38,6%	40,2%	1,8 pts	4,0 pt

## METHODOLOGIE

L'ensemble des données concerne des encours. Elles sont issues des déclarations RUBA (Reporting Unifié des Banques et Assimilés) des établissements financiers et des sociétés de financement.

- L'IEOM distingue deux catégories d'établissements financiers :
  - les établissements financiers de la zone d'émission (EFZE) qui disposent d'un guichet enregistré auprès de la Banque de France dans la collectivité concernée ;
  - les établissements financiers hors zone d'émission (EFHZE) qui interviennent sans guichet officiel. Ils regroupent à la fois ceux disposant d'une représentation locale et ceux qui interviennent depuis la métropole sans aucune implantation locale.

L'analyse du système bancaire local exclut donc les EFHZE.

- Les données de l'épargne de long terme ne sont pas exhaustives, car elles n'incluent que très partiellement les encours des contrats d'assurance-vie souscrits auprès des EFZE, mais gérés à l'extérieur, et ne comprennent pas les encours collectés par les compagnies d'assurance intervenant sur le territoire.

- Les données des entrepreneurs individuels sont réparties entre les catégories « entreprises » et « ménages » selon les types de crédits considérés : les crédits à l'habitat et les comptes ordinaires débiteurs sont comptabilisés dans les crédits aux ménages, alors que les autres types de crédit sont dans les données des entreprises. Les placements des entrepreneurs individuels apparaissent dans les données des ménages.

- Le concept de position extérieure nette retenu dans les statistiques de l'IEOM représente la différence entre les avoirs et les engagements hors de la place bancaire des établissements de crédit locaux, soit essentiellement le solde (Actif-Passif) des opérations de trésorerie et interbancaires des EF d'une géographie en dehors de cette géographie (« hors du territoire ou département outre-mer » pour les contreparties résidentes, et toutes zones pour les contreparties non résidentes).

### AVERTISSEMENT METHODOLOGIQUE :

Un changement de périmètre entre les établissements de la zone d'émission et hors zone d'émission est intervenu en 2023 en application de la méthodologie (cf. supra). Cette requalification impacte notamment le niveau des statistiques des encours de crédits bruts, des dépôts et des créances douteuses. Les périmètres de la présente publication ne sont donc pas comparables aux publications d'avant 2023.

Toutes les publications de l'IEOM sont accessibles et téléchargeables gratuitement sur le site [www.ieom.fr](http://www.ieom.fr)

Directeur de la publication : Y. CARON – Responsable de la rédaction : J. CHARBONNEAU  
Éditeur et imprimeur : IEOM